

**ANALISIS BEBERAPA FAKTOR YANG MEMPENGARUHI TINGKAT SUKU  
BUNGA DEPOSITO BERJANGKA PADA BANK UMUM  
DI INDONESIA**

**SKRIPSI**



**Diajukan Oleh :**

**ELIN DANIA**  
**0711010040/FE/IE**

**Kepada**

**FAKULTAS EKONOMI  
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"  
JAWA TIMUR  
20010**

## KATA PENGANTAR

**Assalamu'alaikum Wr.Wb.**

Dengan memanjatkan puji syukur Alhamdulillah atas kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan segala rahmat, hidayah, dan karunia-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan dengan baik tugas penyusunan skripsi ini dengan judul “ **ANALISIS BEBERAPA FAKTOR YANG MEMPENGARUHI TINGKAT SUKU BUNGA DEPOSITO BERJANGKA PADA BANK UMUM DI INDONESIA** “ Sebagai salah satu syarat dalam menempuh ujian skripsi dan memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Fakultas Ekonomi Jurusan Ilmu Ekonomi Studi Pembangunan Universitas Pembangunan Nasional “ VETERAN ” Jawa Timur di Surabaya.

Dalam penulisan skripsi ini, penulis banyak mendapatkan dukungan, bantuan, bimbingan, serta motivasi yang sangat berharga dari berbagai pihak, baik secara langsung maupun secara tidak langsung. Untuk itu, dalam kesempatan ini penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada Ir. Hamidah Hendrarini,MSi selaku dosen pembimbing utama yang telah banyak meluangkan waktunya untuk memberikan pengarahan dan amsukan-masukan, yang tidak bosan-bosannya kepada peneliti untuk menyelesaikan skripsi ini. Selain itu peneliti juga menyampaikan rasa hormat dan terima kasih yang sebesar – besarnya kepada :

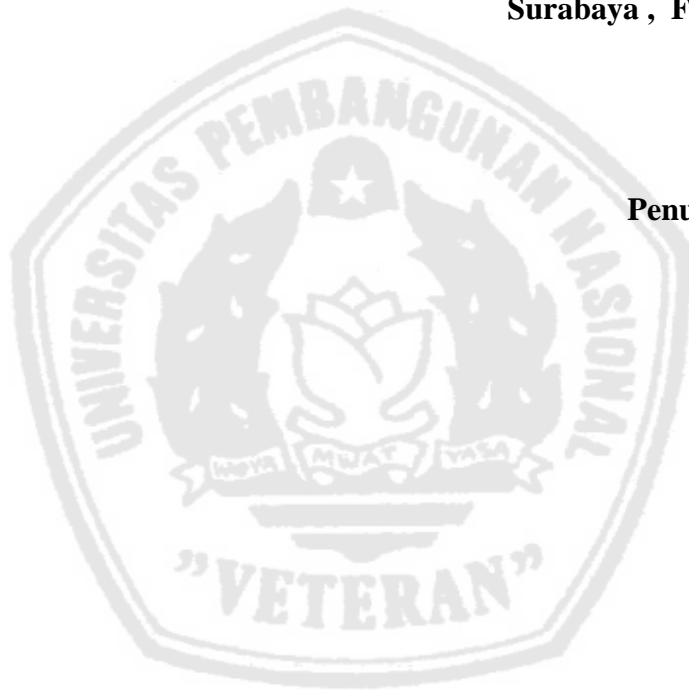
1. **Bapak Prof. Dr. Ir. Teguh Soedarto, MP** Selaku Rektor Utama Universitas Pembangunan Nasional “ VETERAN “ Jawa Timur di Surabaya, yang telah memberikan banyak bantuan berupa sarana fasilitas perijinan guna guna pelaksanaan skripsi ini.
2. **Bapak Dr. Dhani Ichsanuddin Nur, MM** Selaku Dekan Fakultas Ekonomi Pembangunan Nasional “VETERAN “ Jawa Timur di Surabaya.
3. **Bapak Drs. Ec. Wiwin Priana, MT** Selaku Kepala Program Studi Ilmu Ekonomi Fakultas Ekonomi Universitas Pembangunan Nasional “ VETERAN “ Jawa Timur.
4. **Kedua Orang Tuaku Beserta Semua Anggota Keluargaku** yang tercinta, yang telah memberikan dukungan, doa, semangat, dan dorongan moral serta spiritualnya yang tulus kepada panulis, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan sebaik-baiknya.
5. **Bapak dan Ibu Dosen serta Staf Karyawan** Fakultas Ekonomi Pembanguna Nasional “ VETERAN “ Jawa Timur yang telah memberikan banyak pengetahuan selama masa perkuliahan dan membantu dalam menyelesaikan penyusunan skripsi ini.
6. **Dan Semua Pihak** yang namanya tidak dapat disebutkan yang telah banyak membantu penulis dalam memudahkan penyusunan skripsi ini, saya ucapkan terima kasih sebanyak-banyaknya. Semoga Allah SWT berkenan dan memberikan balasn, limpahan rahmat, serta karunia-Nya, atas segala amal kebaikan serta bantuan yang telah diberikan.

Besar harapan bagi penulis semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi pembaca, baik sebagai bahan kajian maupun sebagai salah satu sumber informasi dan bagi pihak-pihak lain yang membutuhkan.

**Wassalamu'alaikum Wr. Wb.**

**Surabaya , Februari 2011**

**Penulis**



## DAFTAR ISI

<b>KATA PENGANTAR .....</b>	<b>i</b>
<b>DAFTAR ISI .....</b>	<b>iv</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN</b>	
1.1. Latar Belakang .....	1
1.2. Perumusan Masalah .....	4
1.3. Tujuan Penelitian .....	4
1.4. Manfaat Penelitian .....	5
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA</b>	
2.1. Penelitian Terdahulu .....	6
2.2. Landasan Teori .....	11
2.2.1. Pengertian Dan Fungsi Bank.....	11
2.2.1.1. Jenis Bank.....	12
2.2.1.2. Sumber Dana Perbankan.....	14
2.2.1.3. Pengertian Tingkat Suku Bunga .....	15
2.2.1.3.1 Teori Tingkat Suku Bunga.....	18
2.2.1.4. Pengertian, Jenis Dan Fungsi Deposito .....	24
2.2.1.4.1. Pengertian Deposito.....	24
2.2.1.4.2. Jenis-jenis Deposito .....	25
2.2.1.4.3. Fungsi Deposito .....	27
2.2.1.5 Teori Investasi .....	28

2.2.1.5.1. Macam-macam Investasi .....	30
2.2.2. Pengertian Likuiditas Bank .....	32
2.2.2.1. Hubungan Antara Likuiditas Bank Dengan	
Tingkat Bunga Deposito .....	35
2.2.3. Pengertian Kurs.....	36
2.2.3.1. Sistem Kurs Berubah-ubah.....	37
2.2.3.2. Sistem Kurs Stabil .....	38
2.2.3.3. Pengawasan Devisa .....	39
2.2.3.4. Kurs Mengambang .....	40
2.2.3.4.1.Keunggulan Dan Kelemahan Kurs	
Mengambang .....	41
2.2.3.5. Hubungan Kurs Rupiah Terhadap Dlluar	
DenganTingkat Suku Bunga Deposito .....	43
2.2.4. Pengertian Inflasi .....	44
2.2.4.1. Hubungan Antara Tingkat Inflasi Dengan	
Tingkat Suku Bunga Deposito .....	49
2.2.5. Pengertian Uang Bereda.....	50
2.2.5.1. Teori Permintaan Uang.....	53
2.2.5.1.1. Teori Kuantitas Uang.....	53
2.2.5.1.2. Teori Permintaan Uang Keynes....	54
2.2.5.2. Teori Penawaran Uang .....	56
2.2.5.2.1. Teori Penawaran Uang Tanpa	
Bank .....	56

2.2.5.2.2. Teori Penawaran Uang Modern....	57
2.2.5.3. Hubungan Antara Jumlah Uang Beredar Dengan Tingkat Suku Bunga Deposito.....	59
2.3. Kerangka Pikir .....	61
2.4. Hipotesis .....	64

### **BAB III METODOLOGI PENELITIAN**

3.1. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel .....	65
3.2. Teknik Penentuan Sampel .....	67
3.3. Teknik Pengumpulan Data.....	67
3.4. Teknik Analisis dan Uji Hipotesis .....	68
3.4.1. Teknik Analisis .....	68
3.4.2. Uji Hipotesis .....	71
3.5. Uji Asumsi Klasik .....	75

### **BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN**

4.1. Deskripsi Obyek Penelitian.....	78
4.1.1. Kondisi Geografis.....	78
4.1.2. Perkembangan Tingkat Suku Bunga Bank Umum...	78
4.2. Deskripsi Hasil Penelitian.....	79
4.2.1. Perkembangan Tingkat Suku Bunga Deposito.....	80
4.2.2. Perkembangan Likuiditas Bank .....	81
4.2.3. Perkembangan Kurs Valuta Asing.....	82

4.2.4. Perkembangan Inflasi .....	83
4.2.5. Perkembangan Jumlah Uang Beredar.....	84
4.3. Hasil Analisis Asumsi regresi Klasik (BLUE / <i>Best Linier Unbiased Estimator</i> ) .....	85
4.3.1. Analisis Dan Pengujian Hipotesis .....	89
4.3.2. Uji Hipotesis Secara Simultan .....	90
4.3.3. Uji Hipotesis Secara Parsial .....	92
4.3.4. Pembahasan.....	98
 <b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN</b>	
5.1.Kesimpulan.....	100
5.2.Saran.....	102
 <b>DAFTAR PUSTAKA</b>	
<b>LAMPIRAN</b>	



## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1 : Kurva Permintaan Dana Tabungan.....	20
Gambar 2 : Kurva Keseimbangan Dalam Pasar Uang.....	23
Gambar 3 : Kurva Demand Pull Inflation.....	45
Gambar 4 : Kurva Cost Push Inflation.....	45
Gambar 5 : Kurva Teori Tingkat Inflasi Keynes.....	48
Gambar 6 : Kurva Uang Untuk Spekulasi.....	55
Gambar 7 : Kurva Permintaan Uang Kas Pada Tingkat Bunga.....	56
Gambar 8 : Kurva Efek Jumlah Uang Terhadap Tingkat Bunga.....	60
Gambar 9 : Kerangka Pikir.....	63
Gambar 10 : Kurva Distribusi Kreteria Penerimaan Dan Penolakan Hipotesis.....	72
Gambar 11 : Kurva Distribusi Kriteria Penerimaan / Penolakan Hipotesis Secara Simultan .....	74
Gambar 12 : Kurva Distribusi Kriteria Penerimaan / Penolakan Hipotesis Secara Simultan.....	75
Gambar 13 : Kurva Statistik Durbin Watson.....	86
Gambar 14 : Kurva Distribusi Kreteria Penerimaan/Penolakan Hipotesis Secara Simultan Atau Keseluruhan.....	91

Gambar 15 : Kurva Distribusi Hasil Analisis Secara Parsial Faktor Likuiditas Bank ( $X_1$ ) Terhadap Tingkat Suku Bunga Deposito (Y).....	93
Gambar 16 : Kurva Distribusi Hasil Analisis Secara Parsial Faktor Kurs Valas ( $X_2$ ) Terhadap Suku Bunga Deposito (Y).....	94
Gambar 17 : Kurva Distribusi Hasil Analisis Secara Parsial Faktor Tingkat Inflasi ( $X_3$ ) Terhadap Suku Bunga Deposito (Y).....	96
Gambar 18 : Kurva Distribusi Hasil Analisis Secara Parsial Jumlah Uang Beredar ( $X_4$ ) Terhadap Suku Bunga Deposito (Y).....	97

## DAFTAR TABEL

Tabel 1 : Perkembangan Tingkat Suku Bunga DEposito Tahun 1995-2009.....	80
Tabel 2 : Perkembangan Likuiditas Bank Than 1995-2009.....	81
Tabel 3 : Perkembangan Kurs Valuta Asing Tahun 1995-2009.....	82
Tabel 4 : Perkembangan Tingkat Inflasi Tahun 1995 – 2009.....	83
Tabel 5 : Perkembangan Jumlah Uang Beredar Tahun 1995-2009.....	84
Tabel 6 : Tes Multikolinier.....	87
Tabel 7 : Tes Heterokedastisitas dengan Korelasi Rank Spearman Korelasi.....	88
Tabel 8 : Analisis Varian (ANOVA).....	90
Tabel 9 : Hasil Analisis Variabel X Terhadap Y.....	92



# **ANALISIS BEBERAPA FAKTOR YANG MEMPENGARUHI TINGKAT SUKU BUNGA DEPOSITO BERJANGKA PADA BANK UMUM DI INDONESIA**

**Oleh :  
Elin Dania**

## **ABSTRAK**

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui likuiditas bank, kurs valuta asing, tingkat inflasi dan jumlah uang beredar berpengaruh terhadap tingkat suku bunga deposito berjangka pada bank umum dan untuk mengetahui faktor uang paling dominan pengaruhnya terhadap tingkat suku bunga deposito berjangka pada bank umum.

Penelitian ini menggunakan data sekunder dengan kurun waktu lima belas tahun (1995-2009), dimana data tersebut diperoleh dari Bank Indonesia Jawa Timur. Model analisis ini menggunakan regresi linier berganda. Berdasarkan hasil penelitian secara simultan diperoleh  $F_{hitung}$  sebesar  $5,551 > F_{tabel}$  sebesar 3,48 maka  $H_0$  ditolak dan  $H_1$  diterima. Sedangkan uji pengaruh masing-masing variabel bebas secara parsial terhadap variabel terikat digunakan uji t, yaitu variabel likuiditas bank  $t_{hitung}$  sebesar  $-0,620 < t_{tabel}$  sebesar 2,228 yang berarti secara parsial likuiditas bank ( $X_1$ ) tidak berpengaruh secara nyata negatif terhadap tingkat suku bunga deposito pada bank umum di Indonesia (Y). Variabel kurs valuta asing ( $X_2$ )  $t_{hitung}$  sebesar  $0,316 < t_{tabel}$  sebesar 2,228 yang berarti secara parsial kurs rupiah terhadap US\$ ( $X_2$ ) tidak berpengaruh secara nyata terhadap tingkat suku bunga deposito pada bank umum di Indonesia (Y). Variabel tingkat inflasi ( $X_3$ )  $t_{hitung}$  sebesar  $2,412 > t_{tabel}$  sebesar 2,228 yang berarti secara parsial tingkat inflasi ( $X_3$ ) berpengaruh positif terhadap tingkat suku bunga deposito pada bank umum di Indonesia (Y). Variabel jumlah uang beredar ( $X_4$ )  $t_{hitung}$  sebesar  $-0,778 < t_{tabel}$  sebesar 2,228 yang berarti secara parsial jumlah uang beredar ( $X_4$ ) tidak berpengaruh secara nyata negatif terhadap tingkat suku bunga deposito pada bank umum di Indonesia (Y).

Berdasarkan hasil perhitungan dan pengolahan data yang dilakukan, maka diketahui bahwa likuiditas bank ( $X_1$ ), kurs valuta asing ( $X_2$ ), tingkat inflasi ( $X_3$ ), dan jumlah uang beredar ( $X_4$ ) berpengaruh secara nyata terhadap tingkat suku bunga deposito pada bank umum di Indonesia (Y). Dan dari semua variabel bebas yang mempunyai pengaruh paling dominan adalah tingkat inflasi ( $X_3$ ).

**Kata Kunci : Likuiditas Bank, Kurs valuta Asing, Tingkat Inflasi, Jumlah Uang Beredar, Tingkat Suku Bunga Deposito.**

## **BAB 1**

### **PENDAHULUAN**

#### **Latar Belakang**

Dewasa ini pembangunan di Indonesia dalam pelaksanaannya lebih mengarah kepada kestabilan perekonomian bangsa. Seperti diketahui pada pertengahan tahun 1997 bangsa Indonesia mengalami krisis moneter sehingga menyebabkan ketidakseimbangan faktor-faktor ekonomi dan hal ini juga berdampak luas pada seluruh sendi perekonomian dan tatanan kehidupan termasuk perbankan di Indonesia. Kendala tersebut menjadi salah satu penyebab semakin terbatasnya dana pemerintah untuk pembangunan. (Muslich, 2001 : 1)

Pelaksanaan pembangunan Indonesia khususnya dalam bidang ekonomi diharapkan akan membawa hasil yang nantinya dapat mensejahterakan masyarakat Indonesia. Maka dalam hal ini diperlukan adanya pola pengaturan pengolahan sumber-sumber ekonomi yang tersedia secara terarah dan terpadu serta dimanfaatkan sebaik mungkin. Lembaga-lembaga perekonomian bahu membahu dalam mengelola dan menggerakkan seluruh potensi ekonomi agar berdaya guna dan berhasil guna secara optimal. (Wijaya, 1998:32)

Lembaga perbankan merupakan salah satu lembaga yang memegang peranan penting bagi kelancaran arus dana pembangunan

terutama sekali dalam membiayai berbagai aktifitas yang berhubungan dengan uang selain itu lembaga perbankan mempunyai peranan yang sangat strategis dalam menggerakkan roda perekonomian suatu negara.

Bank sebagai lembaga keuangan, memiliki usaha pokok yaitu menghimpun dan menyalurkan dana masyarakat untuk jangka tertentu secara efektif dan efisien. Sebagai lembaga keuangan bank sangat dibutuhkan masyarakat karena itu pengaturan gerak langkah perbankan sangat erat kaitannya dengan kebijaksanaan moneter pemerintah sebagaimana erat kaitannya bank dengan uang. Dengan kebijaksanaan moneter pemerintah dapat mempengaruhi penetapan tingkat suku bunga bank meskipun tidak secara langsung ikut menetapkan besar kecilnya suku bunga bank tersebut. (Suyatno, 2001: 23)

Sejalan dengan cepatnya proses pembangunan nasional perbankan Indonesia. Akhir-akhir ini telah mengalami perkembangan yang pesat yaitu dengan dihasilkannya jumlah produk-produk perbankan seperti giro, tabungan, deposito dan sebagainya.

Menabung atau investasi di sektor perbankan merupakan pengetahuan yang di miliki hampir oleh semua kalangan masyarakat. Sektor perbankan sampai menjadi idola dan pilihan masyarakat untuk menyimpan dana serta investasi untuk tujuan masa depan. Tapi begitu krisis melanda indonesia sektor perbankan terkena dampak yang sangat kronis. Selama masa krisis banyak bank yang terkena likuidasi. Sampai

saat ini sektor ini belum kembali pulih seperti sebelumnya dengan melihat serta mempelajari kembali berbagai produk atau jasa yang ditawarkan oleh sector perbankan menjadi sangat dibutuhkan.

Efek dari kebijaksanaan tersebut bank-bank swasta maupun pemerintah menaikkan suku bunga. Tentunya keadaan ini bukan gejala yang baik bagi perekonomian dalam negeri. Upaya pemerintah dalam mengurangi jumlah uang beredar melalui kebijaksanaan moneter dengan menaikkan tingkat bunga sejalan dengan *likuidity theory* dari *Keynes* yang menjelaskan tentang hubungan antara jumlah uang beredar dengan tingkat bunga adalah arah yang berlawanan atau dengan perkataan lain jika jumlah uang beredar turun, ceteris paribus, tingkat bunga naik dan sebaliknya.

Adapun kondisi tingkat bunga di Indonesia tinggi atau rendahnya tidak hanya dapat dijelaskan dengan kondisi riil uang beredar, tetapi dapat juga dipengaruhi oleh aktifitas ekonomi lain, seperti inflasi, terutama harapan inflasi masyarakat. Hal tersebut didasarkan atas adanya ekspansi kebijaksanaan moneter, kecepatan dan kekuatan respon dari pendapatan nasional terhadap ekspansi moneter.

Jumlah uang beredar yang tinggi akan mempengaruhi pertimbangan pengambilan kebijaksanaan pemerintah untuk menaikkan tingkat bunga, pengeluaran pemerintah yang tinggi mendorong pembengkakan anggaran Negara yang membutuhkan dana yang besar sehingga kebijaksanaan untuk menghimpun dana dengan menaikkan



tingkat bunga, peningkatan produk-produk nasional mempengaruhi pertumbuhan ekonomi yang berbanding terbalik dengan tingkat bunga sedangkan tingkat inflasi menyebabkan pertimbangan kebijaksanaan tingkat bunga dan berbanding terbalik dengan kebijaksanaan tingkat inflasi, tinggi inflasi mempengaruhi kebijaksanaan untuk meningkatkan tingkat bunga.

Perkembangan tingkat suku bunga deposito berjangka yang mengalami fluktuasi mendasari perlunya penelitian yang bertujuan untuk mengetahui faktor-faktor yang berpengaruh terhadap penentuan tingkat tingkat suku bunga deposito berjangka terutama pada bank swasta nasional di Indonesia.

## 1.2 Perumusan Masalah

Berdasarkan uraian diatas maka perumusan masalah yang timbul adalah sebagai berikut :

1. Apakah likuiditas bank, kurs valuta asing (rupiah terhadap US \$), tingkat inflasi dan jumlah uang beredar mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap tingkat bunga deposito berjangka pada bank umum di Indonesia ?
2. Faktor mana yang paling dominan pengaruhnya dari keempat variabel di atas terhadap tingkat bunga deposito berjangka pada bank umum di Indonesia ?

### **1.3 Tujuan Penelitian**

Setelah melihat latar belakang dan permasalahan di atas, maka tujuan yang hendak di capai sebagai berikut :

1. Ingin mengetahui apakah faktor-faktor likuiditas bank, kurs valuta asing (rupiah terhadap US \$), tingkat inflasi dan jumlah uang beredar berpengaruh terhadap tingkat bunga deposito berjangka pada bank umum di Indonesia.
2. Ingin mengetahui faktor mana di antara faktor likuiditas bank, kurs valuta asing (rupiah terhadap US \$), tingkat inflasi dan jumlah uang beredar yang berpengaruh lebih kuat satu dengan yang lainnya.

### **1.4 Manfaat Penelitian**

1. Mengetahui kondisi dan perkembangan tingkat bunga deposito berjangka pada bank umum di Indonesia yang di pengaruhi oleh likuiditas bank, kurs valuta asing (rupiah terhadap US \$), tingkat inflasi dan jumlah uang beredar.
2. Sebagai bahan pertimbangan bagi penelitian yang berhubungan dengan faktor yang berpengaruh terhadap tingkat bunga deposito berjangka pada bank umum di Indonesia.
3. Sebagai bahan informasi bagi pihak-pihak yang membuat kebijakan.